

NOVEMBRE 2025

CQ4U. *Lab*

INDAGINE SUI PENSIONATI

INDAGINE SUI PENSIONATI

INDAGINE SUI PENSIONATI

INDAGINE SUI PENSIONATI



CQ4U.Lab

CQ4U.Lab è un nuovo strumento che osserva con contenuti mirati, i target di clientela della cessione del quinto (pensionati, dipendenti pubblici, dipendenti privati). Il nostro obiettivo è di offrire un'analisi granulare e di valore per il mercato, rivelando dinamiche specifiche di questi target.

Compass Banca S.p.A.

Molto soddisfatto	11%
Abbastanza soddisfatto	66%
Poco soddisfatto	21%
Per niente soddisfatto	7%

76%

Pari all'83% al Nord-Ovest

Considerando tutti gli aspetti della tua vita attuale (lavoro/pensione, famiglia, situazione economica), quanto sei soddisfatto della tua qualità della vita?

CQ4U.Lab



La maggior parte dei pensionati si dichiara **soddisfatta della propria qualità di vita**, segno di un buon **equilibrio tra benessere personale, relazioni familiari e stabilità economica**.

Come valuti la tua attuale situazione economica personale/familiare?

positiva **78%**

6%	molto
71%	abbastanza

negativa **22%**

20%	abbastanza
2%	moto

CQ4U.Lab



Per la grande maggioranza dei pensionati, la pensione garantisce una **sicurezza economica sufficiente** a coprire le necessità e a mantenere un tenore di vita percepito come soddisfacente o stabile.

Le tue entrate attuali ti consentono di mantenere il tenore di vita che desideri?

SI 85%

33%
completamente

52%
parzialmente

NO 15%

↘
Pari al 24% al
Sud e Isole

CQ4U.Lab



La maggior parte dei pensionati italiani non vive in uno stato di privazione., mentre il 15% ,che rappresenta comunque una minoranza, si trova in una situazione di **disallineamento tra entrate e desideri**,

- 43% Risparmio o investimenti
- 33% Spese per la casa (ristrutturazioni, riparazioni, migliorie)
- 20% Aiuto ai figli o nipoti (per casa, studio o avvio di attività)
- 16% Viaggi e vacanze
- 14% Acquisto o sostituzione di beni importanti (auto, elettrodomestici, elettronica, mobili, ecc.)
- 12% Acquisto di una casa
- 11% Acquisto o sostituzione dell'auto
- 11% Cure mediche o spese sanitarie

altro

Quando sei andato in pensione in che modo hai utilizzato il tuo TFR/TFS (Trattamento di fine rapporto/servizio)?

CQ4U.Lab



L'utilizzo della liquidazione si concentra prevalentemente su tre grandi aree: sicurezza finanziaria, investimenti immobiliari e supporto familiare. In questo ultimo caso il ruolo del TFR/TFS è quello di trasferire ricchezza tra generazioni.

65%

NO, vivo esclusivamente della pensione

Pari al 74% tra le donne

20%

Rendite da risparmio

12%

Redditi da immobili

6%

Lavoretti occasionali

3%

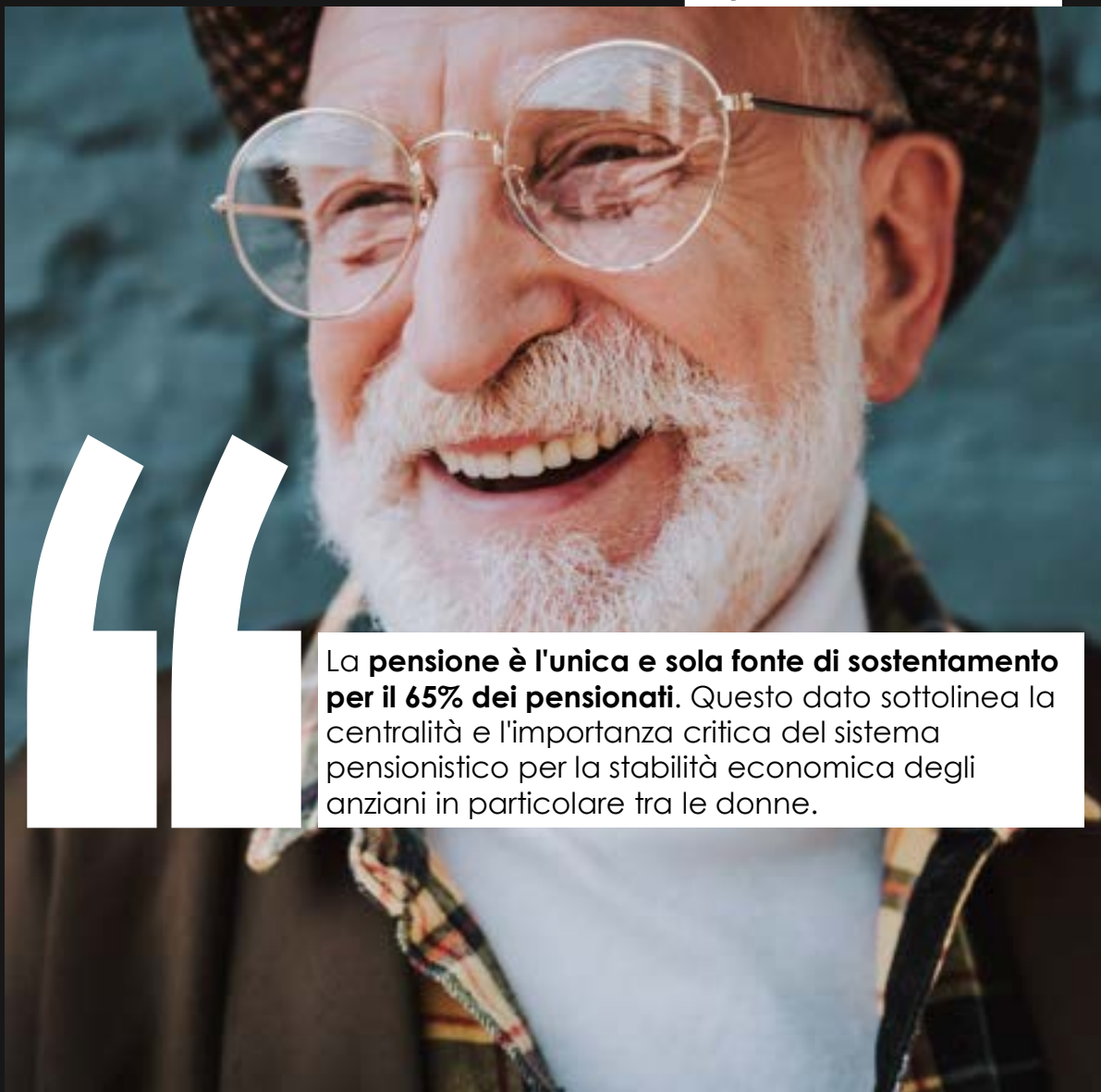
Pensione integrativa

3%

Aiuti da familiari

Oltre alla pensione hai altre entrate?

CQ4U.Lab



“La pensione è l'unica e sola fonte di sostentamento per il 65% dei pensionati. Questo dato sottolinea la centralità e l'importanza critica del sistema pensionistico per la stabilità economica degli anziani in particolare tra le donne.

Dopo essere andato in pensione, hai comunque svolto (in qualsiasi forma) un'attività lavorativa retribuita?

SI 21 %

3%

Per necessità

18%

Per scelta personale

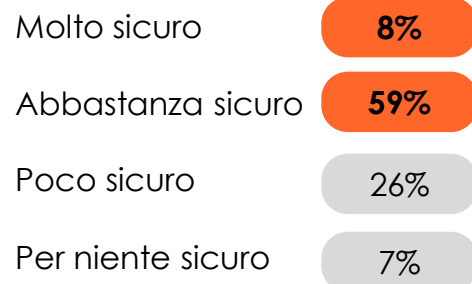
NO 79 %

No, sono completamente in pensione

CQ4U.Lab



Sebbene la stragrande maggioranza goda del riposo completo, **una parte significativa dei pensionati intervistati continua a svolgere un'attività lavorativa retribuita.**



67%

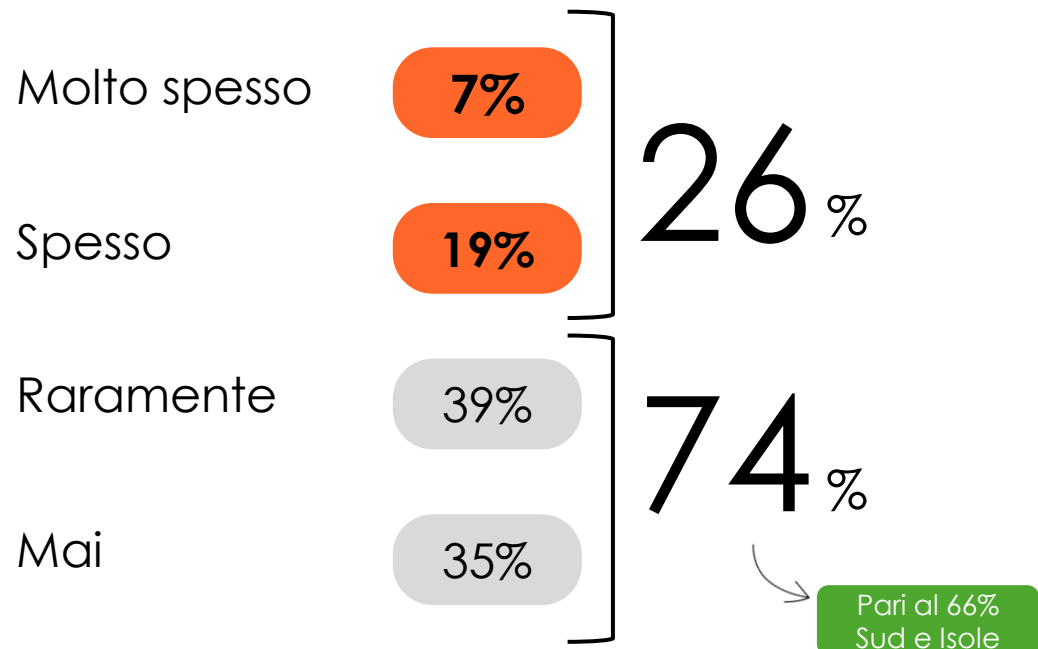
Pensando ai prossimi 12 mesi,
quanto ti senti
economicamente sicuro?

Fonte: intervista CAWI su 400 pensionati italiani

CQ4U.Lab



La maggioranza dei pensionati mostra un **buon livello di fiducia economica**: il 67% si dichiara molto o abbastanza sicuro per i prossimi 12 mesi, **segnale di stabilità e resilienza**.



Negli ultimi 12 mesi hai vissuto situazioni di preoccupazione legate al denaro?

Fonte: intervista CAWI su 400 pensionati italiani

CQ4U.Lab



Hai mai pensato di trasferirti in un'altra zona o all'estero per migliorare la tua situazione economica o la qualità della vita?

SI 43%

8%

mi sono informato

34%

come ipotesi

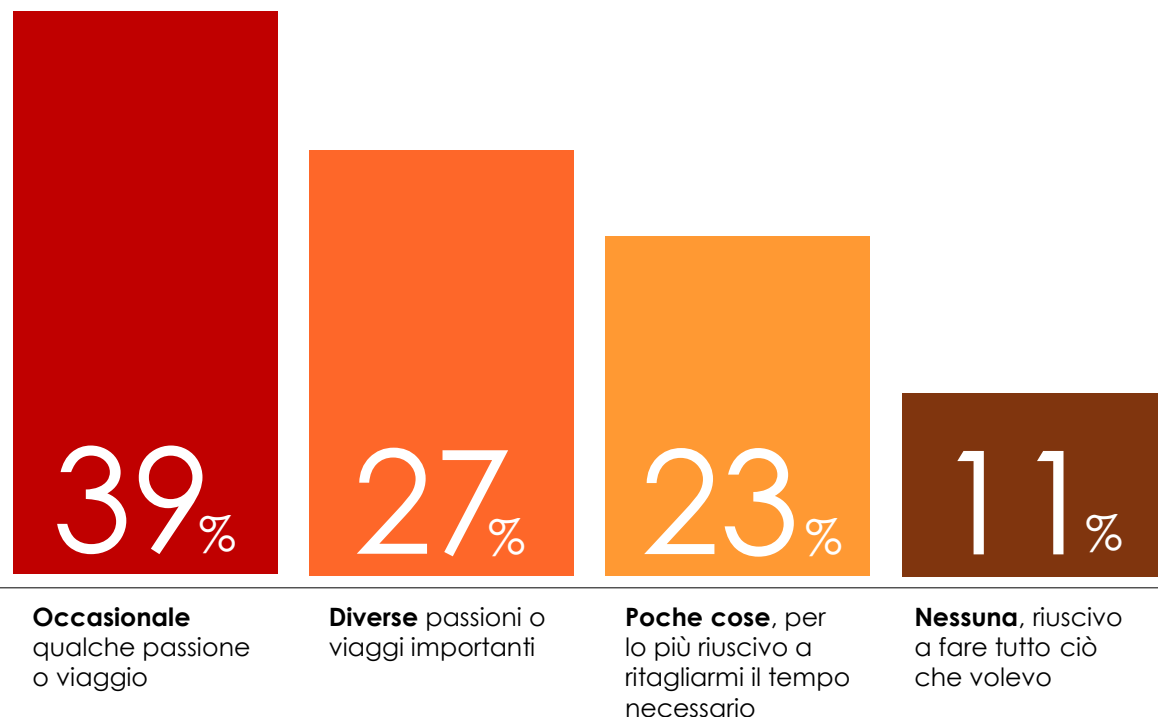
NO 57%

CQ4U.Lab



Una popolazione di pensionati divisa tra la stabilità affettiva/sociale o senza spinta a trasferirsi e una forte parte importante che ha pensato all'ipotesi di trasferirsi per migliorare la situazione economica.

Prima della pensione, hai dovuto rimandare per mancanza di tempo qualche passione o viaggio?



CQ4U.Lab



Quali passioni hai rimandato?

85%

Vacanze, viaggi, weekend fuori porta

Attività sportive o di benessere (camminate, palestra, ballo, ecc.)

26%

Tempo da dedicare a figli, nipoti o amici

23%

Partecipazione a corsi, attività culturali, hobby

24%

Volontariato o impegno in associazioni

18%

CQ4U.Lab



Molti pensionati hanno **rimandato le proprie passioni**, soprattutto **viaggi e momenti di svago**, segno di **responsabilità** e della scelta di **mettere gli altri prima di sé**.

Indipendentemente dal tuo interesse a farlo, la tua disponibilità economica attuale ti consentirebbe di dedicarti a viaggi o passioni che avevi rimandato prima della pensione?

Posso permettermelo, ma con qualche limite/sacrificio

50%

Al momento non ho la disponibilità economica

26%

Sì, oggi ho le risorse economiche per farlo senza difficoltà

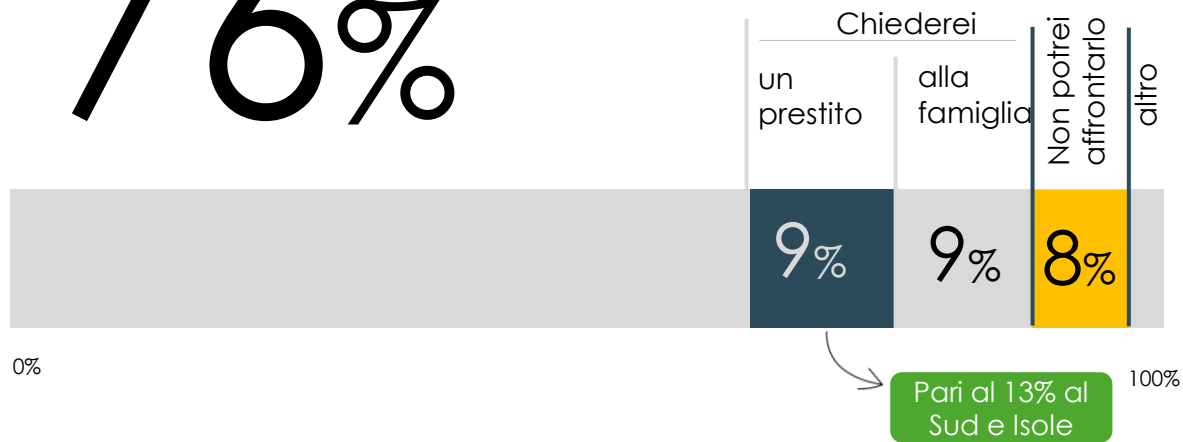
24%

CQ4U.Lab



Molti pensionati mostrano una buona **autonomia economica**, potendo concedersi **viaggi e passioni** anche se con qualche **limite o sacrificio**. Un segnale di **equilibrio e resilienza** nella gestione delle proprie risorse.

76%

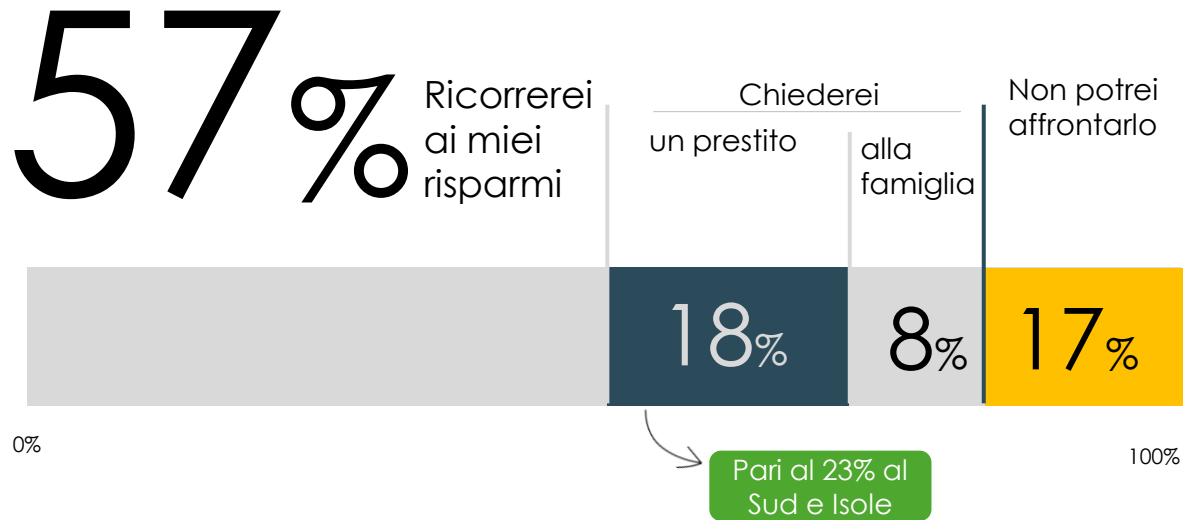


Se dovessi affrontare una spesa imprevista di **3mila** euro cosa faresti?

CQ4U.Lab



Una parte significativa della popolazione pensionata mantiene un cuscinetto di liquidità sufficiente per gestire le piccole emergenze. Solo una quota marginale sarebbe in difficoltà e non saprebbe come affrontare l'imprevisto.



Se dovessi affrontare una spesa imprevista di **10mila** euro cosa faresti?

CQ4U.Lab



Quasi un quinto (18%) dei pensionati ricorrerebbe a una **forma di debito**, come un prestito bancario, per far fronte ad una spesa di 10 mila euro. Una percentuale significativa (17%), ammette inoltre che **non sarebbe in grado di gestire una spesa di questo livello**.

Negli ultimi 3 anni ti è capitato di rinunciare o rimandare una spesa / progetto per te importante per mancanza di denaro?

SI 47%

30%

1 spesa/1 progetto

17%

Più di una spesa/progetto

NO 53%

CQ4U.Lab



La metà circa dei pensionati si è trovata in una condizione di mancanza di liquidità per realizzare progetti importanti. La "stabilità" percepita sembra essere riferita alle spese quotidiane, mentre per quelle più importanti è ridotta.

- 26% Risparmiare, mettere da parte il denaro
- 24% Viaggiare
- 22% Sostenere spese importanti per la salute mia o dei miei familiari
- 16% Affrontare spese non rimandabili (es, riparazioni in casa, etc ...)
- 14% Dedicarsi ad attività per il tempo libero
- 12% Aiutare economicamente familiari per studio, casa, matrimonio
- 10% Assicurare la propria salute/vecchiaia (es. sanità integrativa, previdenza)
- 9% Ridurre i debiti esistenti

altro

Quale fra questi progetti pensi di realizzare nei prossimi 12 mesi?

CQ4U.Lab



Subito dopo il risparmio, il secondo progetto più popolare è **viaggiare**, desiderio di utilizzare il tempo libero della pensione per il proprio arricchimento personale segue la, salute è una spesa programmata e spesso significativa,

72% ⁰/₀ Nulla

Cessione del quinto	11%
Prestito Personale	10%
Prestito finalizzato	10%
Dilazione di pagamento	7%

Negli ultimi 3 anni hai sottoscritto?



La maggioranza dei pensionati gestisce la propria economia **evitando il ricorso al debito**. Tuttavia, non è trascurabile l'esistenza di un 28% che si è indebitato. L'uso prevalente della **Cessione del 5°** suggerisce una buona disponibilità di mercato.

96% SI

Prima di oggi avevi mai
sentito parlare di Cessione
del Quinto della pensione?

CQ4U.Lab



L'elevata consapevolezza del prodotto Cessione del quinto suggerisce che si tratta di una forma di finanziamento conosciuta e percepita come **altamente rilevante** per questo target di clientela.

Nella tua famiglia,
allargata a figli e/o
nipoti se lavorano,
sei il principale
perceettore di
reddito, la persona
con le entrate più
elevate?

SI: 37%

Pari al 51%
tra gli uomini

CQ4U.Lab

Ruolo economico/familiare



Ruolo cruciale e spesso **insostituibile** delle pensioni,
nel sostegno economico dei nuclei familiari
italiani. **La pensione funge da ammortizzatore
sociale e da base di reddito stabile**

Diresti di essere un punto di riferimento economico per la tua famiglia?

SI 69%

32%
sicuramente

37%
in parte

NO 31%

Pari al 39%
tra le donne

CQ4U.Lab



Una netta maggioranza, quasi sette pensionati su dieci, si identifica come un **punto di riferimento economico** per la propria famiglia. **Un terzo dei pensionati intervistati si considera un pilastro finanziario certo.**

Se i tuoi familiari avessero bisogno di un sostegno economico urgente, ti sentiresti in dovere di fornirlo, anche facendo sacrifici?

58%

Assolutamente in dovere:
il dovere verrebbe prima di tutto

Pari al 68%
piccoli centri

35%

Mi sentirei in dovere,
ma senza eccessivi sacrifici

7%

No, non mi sentirei in dovere

CQ4U.Lab



I pensionati esprimono un forte **senso di responsabilità familiare**, sentendosi **in dovere di offrire sostegno economico** ai propri cari, segno di **solidarietà e dedizione** nel ruolo di **pilastro familiare**.

Sempre negli ultimi 12 mesi, hai aiutato economicamente con denaro o pagamenti diretti figli o altri famigliari che non vivono in casa con te?

SI 52%

38%
Saltuariamente

14%
Regolarmente

NO 48%

No, mai

Fonte: intervista CAWI su 400 pensionati italiani

CQ4U.Lab



Oltre la metà dei pensionati ha sostenuto economicamente figli o familiari non conviventi, confermando un forte senso di **solidarietà intergenerazionale** e il ruolo di **supporto** che molti continuano a svolgere nelle proprie famiglie.

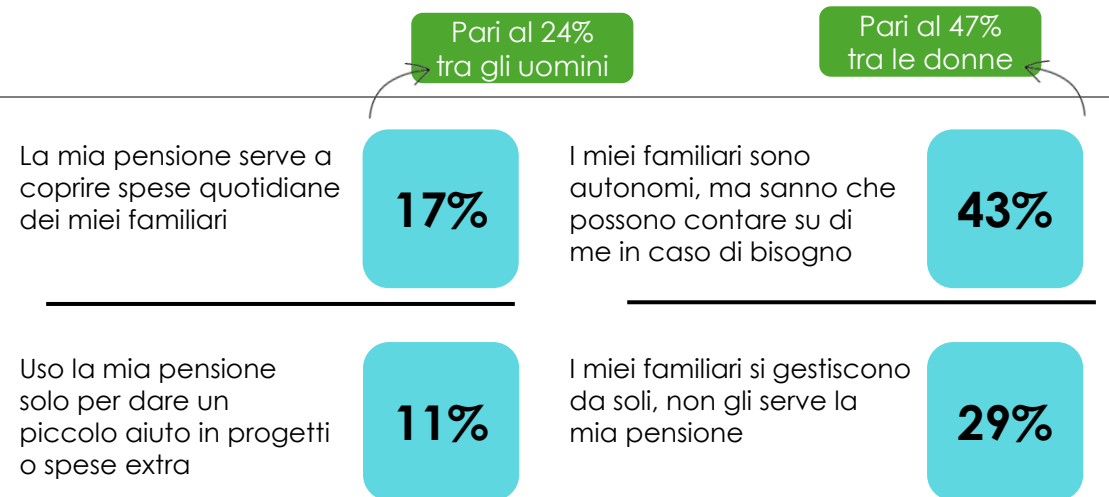
- 32% Copertura spese straordinarie (es. cambio auto, cerimonie)
- 31% Bollette, spese quotidiane
- 28% Spese per la casa es. riparazioni, ristrutturazioni
- 16% Spese sanitarie
- 12% Spese per l'istruzione / corsi di formazione
- 11% Pagare la rata di mutui o prestiti
- 9% Pagare affitto
- 6% Altro

Per quale motivo ha fornito l'aiuto economico?

CQ4U.Lab



Quale delle seguenti frasi descrive meglio il ruolo della tua pensione nelle economie della famiglia allargata a figli e/o nipoti?

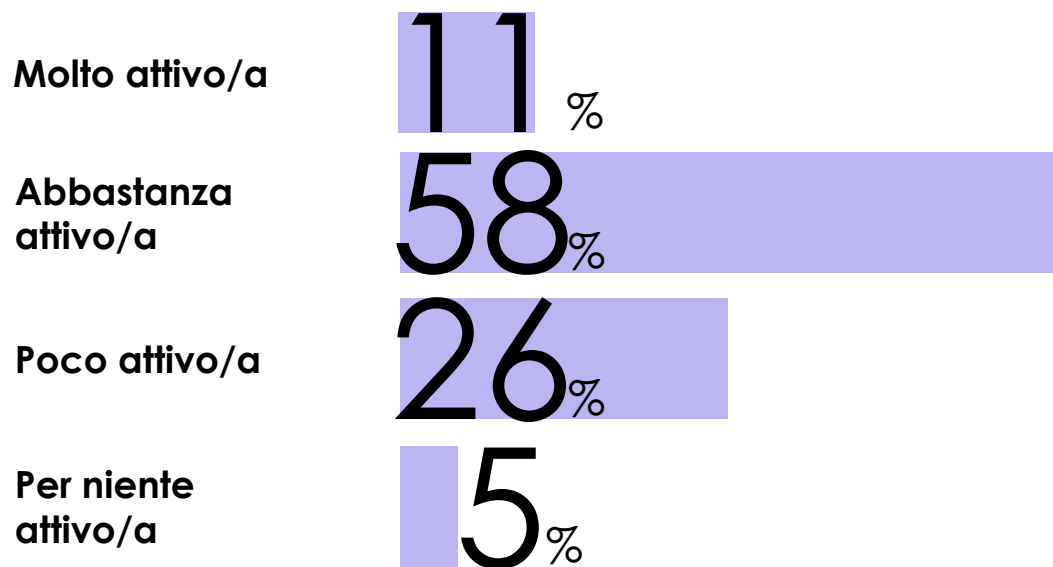


Fonte: intervista CAWI su 400 pensionati italiani



Il ruolo più diffuso è quello di **Rete di Sicurezza**: la rappresenta un **cuscinetto finanziario** essenziale in caso di emergenza o difficoltà dei figli/nipoti.

Nella tua vita quotidiana, quanto ti senti attivo/a¹, in relazioni con altre persone?



1) es. incontrare amici, partecipare a iniziative culturali o di volontariato, aiutare i familiari, fare viaggi o attività di gruppo)



Nonostante l'età avanzata, una parte consistente del campione mantiene una **vita sociale ricca e moderatamente dinamica**, partecipando ad attività che vanno dall'aiuto familiare all'incontro con gli amici.

Ti prendi cura dei tuoi nipoti per aiuto ai figli?

Si, è un impegno quasi quotidiano

15%

Si, ma è un impegno occasionale

31%

No, ho nipoti ma non li seguo direttamente

20%

No, non ho nipoti

34%

CQ4U.Lab



Quasi la metà dei pensionati intervistati (**46%**) svolge attivamente un ruolo di **cura diretta** dei nipoti, fornendo un aiuto essenziale ai figli e alla famiglia allargata.

Quale delle seguenti affermazioni rispecchia di più i tuoi atteggiamenti verso le spese per la salute?

39%

Per la salute non bado a spese e utilizzo anche servizi privati

32%

La salute è importante, ma cerco di contenere le spese

29%

Mi affido al sistema sanitario pubblico, spendendo il minimo indispensabile

1%

Do poca importanza alle spese per la salute e cerco di evitarle il più possibile

1) visite, cure odontoiatriche, ausili, prevenzione

CQ4U.Lab



Il 39% degli intervistati considera la salute una priorità assoluta e dispone delle risorse economiche necessarie per accedere a servizi sanitari privati. La restante maggioranza mostra un atteggiamento più cauto.

La tua attuale pensione da sola è sufficiente per garantirti un'assistenza sanitaria di qualità?

SI 52%

Pari al 63%
tra i laureati

NO 48%

CQ4U.Lab



La metà pensionati italiani intervistati **non ritiene che la propria pensione da sola adeguata** a garantire l'accesso a cure di qualità. Ciò implica che questo gruppo è costretto a ricorrere a **risorse esterne**

Il bisogno di supporto porta a sostenere spese aggiuntive ad esempio per collaboratori domestici/pulizie, etc. Quali servizi utilizzi regolarmente sostenendone le spese?

61%

Nessun supporto

37%

Collaboratori domestici/manutenzione casa/pulizie/giardinaggio/badanti

6%

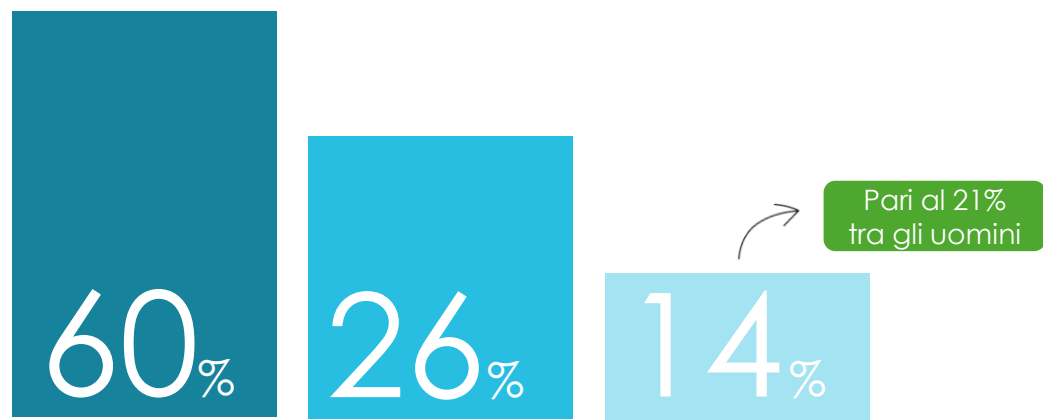
Altro: trasporto privato, assistenza

CQ4U.Lab



Un segmento ampio utilizza diversi supporti. **Questo non indica necessariamente una mancanza di autonomia, ma piuttosto una scelta di vita volta a migliorare il proprio comfort, delegando attività fisicamente impegnative.**

Quanto incidono i costi per questi supporti sul tuo reddito mensile?



Moderatamente
5% o meno del
mio reddito

In parte – tra il 5% e il
10% del mio reddito

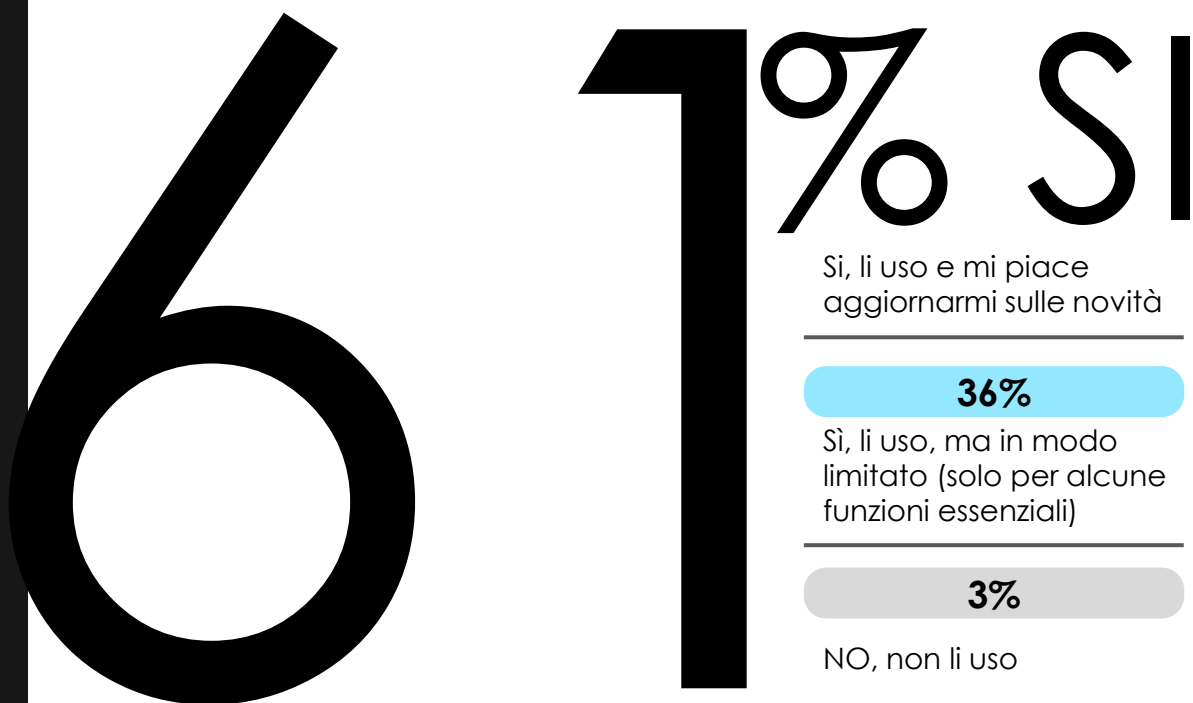
In modo significativo
+ del 10% del mio
reddito

CQ4U.Lab



Per la maggior parte dei pensionati che acquistano servizi di supporto, la spesa è contenuta. Tuttavia, per il 14% questi costi **erodono in modo notevole** il reddito, evidenziando un punto di vulnerabilità economica.

Ti capita di usare strumenti digitali¹⁾ o di voler imparare a usarli meglio?



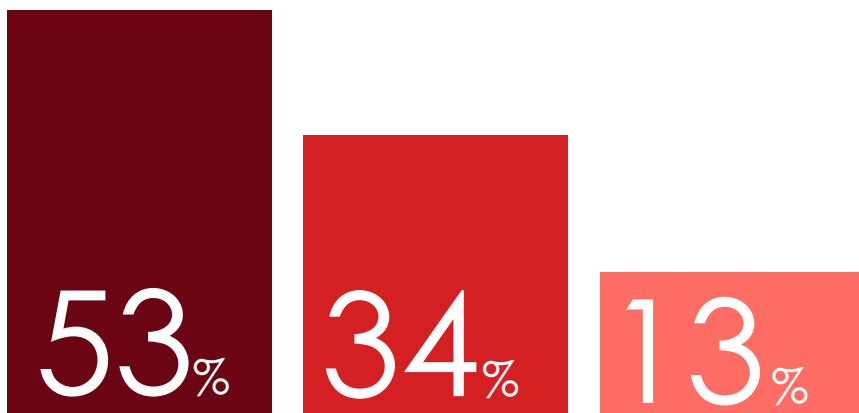
1) smartphone, computer, tablet, internet, social, app, ecc.

CQ4U.Lab



Il 97% dei pensionati intervistati utilizza strumenti digitali (61% + 36%), confermando come l'inclusione digitale sia ormai una realtà anche per la terza età.

Se oggi avessi la necessità di acquistare un dispositivo tecnologico¹ te lo potresti permettere economicamente?



SI, ho le risorse economiche per l'acquisto

Posso permettermelo ma **con qualche sacrificio**

NO, al momento non ho la disponibilità economica

→ Pari al 66% nel Nord-Ovest

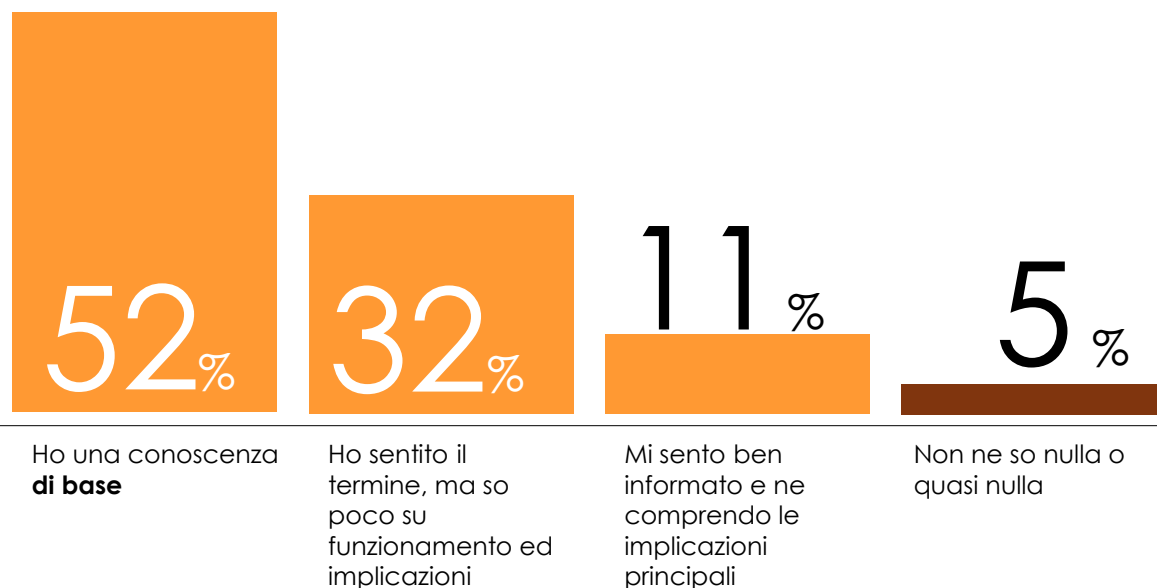
1) smartphone, computer, tablet

CQ4U.Lab



L'interesse dei pensionati verso la tecnologia è elevato ma la capacità di investimento in alcuni casi è limitata. **Il 47% (34% +13%) dei pensionati intervistati non può permettersi l'acquisto di un dispositivo tecnologico con facilità.**

Oggi si parla molto di intelligenza artificiale. Quanto diresti di conoscere questo argomento?



CQ4U.Lab

“

L'intelligenza artificiale è un argomento noto: la stragrande maggioranza dei pensionati italiani intervistati ha una qualche forma di consapevolezza dell'esistenza di questa nuova tecnologia.

Ti capita di usare strumenti o software¹ basati sull'intelligenza artificiale?

SI 18%

6%
quotidianamente

12%
spesso

NO 82%

39%
a volte

43%
mai

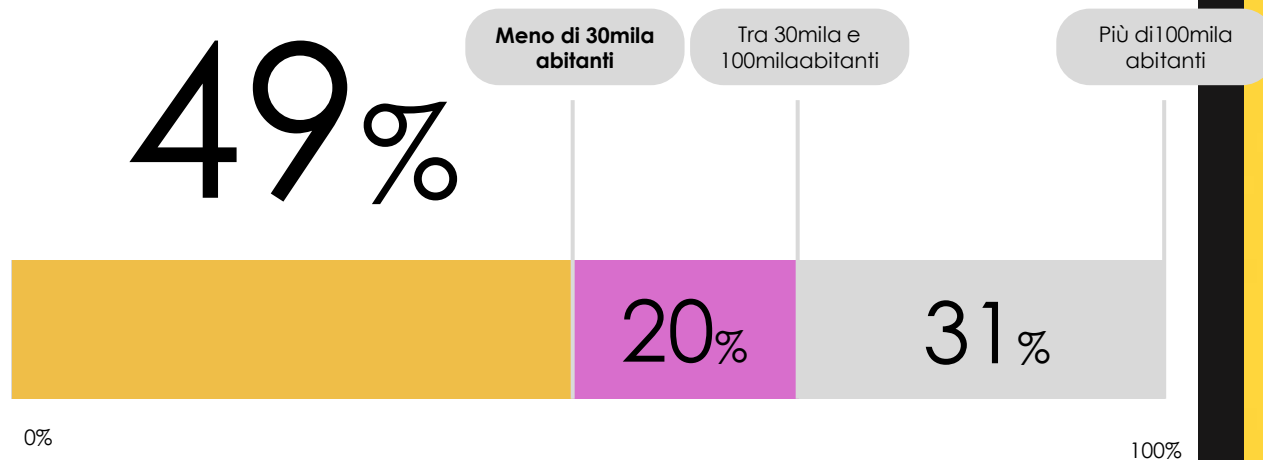
1) come Chat GPT, Gemini, chatbot, assistenti vocali o altre forme di AI?

Fonte: intervista CAWI su 400 pensionati italiani

CQ4U.Lab

“

Sebbene l'Intelligenza Artificiale sia un argomento familiare ai pensionati (come visto nei dati precedenti), non è ancora una tecnologia adottata per l'uso quotidiano dalla maggior parte di loro.



Quanti abitanti ha la città
in cui vivi?

CQ4U.Lab



Quasi la metà (49%) dei pensionati italiani intervistati risiede in contesti con meno di 30.000 abitanti, confermando una **tendenza di forte radicamento nelle aree a minore densità demografica.**

51%

Siamo una coppia matura senza figli/senza figli in casa

23%

Vivo da solo/a

18%

Siamo una coppia con figli conviventi

5%

Sono un genitore single con figli conviventi

2%

Vivo con la famiglia di mio figlio/a

2%

Vivo con altre persone (parenti, amici)

Quale delle seguenti
definizioni descrive meglio la
tua situazione?

CQ4U.Lab



Il modello di "nido vuoto" è la situazione abitativa prevalente in questa fascia di età. Questa comporta maggiore indipendenza sulle proprie finanze e tempo libero, ma potrebbe anche avere esigenze specifiche legate all'assistenza.



In sintesi cosa abbiamo colto da questa indagine:

- **RUOLO ECONOMICO E SOSTEGNO FAMILIARE**

Una quota rilevante dei pensionati si percepisce come il principale percettore di reddito nella propria famiglia allargata (inclusi figli e/o nipoti) e dichiara di aver fornito un sostegno economico a figli e/o nipoti negli ultimi 12 mesi, a conferma del **ruolo di welfare familiare**.

L'erosione dei redditi dei pensionati con una significativa riduzione del loro potere di acquisto pesa sia sulla propria qualità di vita che sulla capacità di sostenere la famiglia con una notevole pressione finanziaria.

- **QUALITA' DELLA VITA E BENESSERE**

Il 49% dichiara che la sua vita è migliorata o molto migliorata dopo la pensione, dimostrando un elevato livello di soddisfazione per il tempo ritrovato. La stragrande maggioranza ha dovuto rimandare passioni o viaggi per mancanza di tempo durante la vita lavorativa. **La pensione è, quindi, un periodo di recupero**. L'85% dei pensionati coltiva una o più passioni (hobby, sport, cultura), evidenziando una vita post-lavorativa attiva e impegnata. Il 78% valuta l'attuale situazione economica come positiva garantendo una certa **sicurezza economica sufficiente** a coprire le necessità e a mantenere un tenore di vita percepito come soddisfacente.

- **SULUTE E CURA**

Il 40% dichiara di non badare a spese per la salute. Resta però forte la preoccupazione per i costi dell'assistenza: quasi la metà dei pensionati ritiene la pensione non sufficiente a garantire cure sanitarie di qualità, e per un segmento crescente le spese per supporti domestici o assistenziali incidono in modo significativo sul reddito.

- **TECNOLOGIA**

La maggior parte dei pensionati possiede e utilizza strumenti digitali (smartphone, tablet o PC), smentendo il luogo comune di un'anzianità completamente estranea alla tecnologia.

Nota metodologica

Le interviste sono state condotte tra il 31 ottobre e il 10 novembre 2025 coinvolgendo, tramite panel online proprietario Doxa, un campione di 405 pensionati di età compresa tra i 65 e gli 83 anni. Il campione ha avuto una estensione nazionale ed è stato stratificato per genere, età, area geografica ed ampiezza centri. Il margine di errore statistico massimo per una risposta data dal 50% degli intervistati con un intervallo di confidenza del 95% è pari a 4,9 +/- punti percentuali. Il questionario prevalentemente strutturato ha generato una intervista della durata di circa 18 minuti.

CQ4U.Lab

Campione

	dati in %
GENERE	
<i>Uomo</i>	50,
<i>Donna</i>	50,
ETA'	
<i>65 - 74 anni</i>	60
<i>75 - 83 anni</i>	40
AREA GEOGRAFICA	
<i>Nord Ovest</i>	27,
<i>Nord Est</i>	19,
<i>Centro</i>	20,
<i>Sud e isole</i>	34,
Dimensione centro abitativo	
<i>Meno di 30000 abitanti</i>	49,
<i>Tra 30.000 e 100.000 abitanti</i>	20,
<i>Più di 100.000 abitanti</i>	31,
Da quante persone è composto il tuo nucleo familiare?	
<i>1 persona-solo io</i>	22,9
<i>2 persone</i>	56,8
<i>3 persone</i>	15,7
<i>4 persone</i>	3,6
<i>Oltre 4 persone</i>	1,